



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**Gestión de riesgo financiero y otorgamiento de crédito para mypes
de las cajas municipales de Chimbote, año 2020**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Licenciado en Administración

AUTOR:

Aguilar Rojas, Kevin Walter (ORCID: 0000-0001-5248-3217)

ASESOR:

Dr. Casma Zárate, Carlos Antonio (ORCID: 0000-0002-4489-8487)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2021

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedico a mis padres Walter Aguilar y Coralia Rojas por darme el apoyo incondicional y moral. Que siempre han estado presentes guiándome para seguir adelante y culminar mis estudios.

AGRADECIMIENTO

A Dios por ser mi guía, fortaleza y darme la sabiduría en todas las cosas, para llevar a cabo mis metas guiando mis pasos por el mejor camino, para culminar lo iniciado y cumplir mis sueños.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	iv
ÍNDICE DE TABLAS	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1. Tipo y Diseño de investigación	10
3.2. Variables y Operacionalización	10
3.3. Población, muestra y muestreo	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	12
3.5. Procedimientos.....	13
3.6. Método de análisis de datos	13
3.7. Aspectos éticos	13
IV. RESULTADOS.....	14
V. DISCUSIÓN	24
VI. CONCLUSIONES	28
VII. RECOMENDACIONES	30
REFERENCIAS.....	32
ANEXOS	36

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.....	14
Tabla 2.....	15
Tabla 3.....	16
Tabla 4.....	17
Tabla 5.....	19
Tabla 6.....	20
Tabla 7.....	22
Tabla 8.....	23

RESUMEN

La finalidad del estudio es encontrar oportunidades de mejora para las entidades financieras determinando la relación que existe entre la gestión de riesgos financieros y el otorgamiento de créditos con el fin de asegurar su inversión mediante una mejora en la administración de los recursos prestados. Para lo cual se utilizó el tipo de investigación aplicada en la cual el problema está establecido y es conocido por el investigador, presenta un diseño no experimental, transversal de tipo correlacional, por cuanto no es necesaria la aplicación de procesos experimentales y nos permite conocer el grado de asociación que existe entre dos o más variables para determinar y llegar a los fines trazados por la presente investigación. en el que se obtuvo como resultado: La hipótesis general con un coeficiente de correlación de 0.617, indicando que existe una relación positiva considerable, la hipótesis específicas; hipótesis específica 1, con una correlación de 0.419, indica que existe una relación positiva media, hipótesis específica 2 con una correlación de 0.509, indica que existe una relación positiva media; la hipótesis específica 3 con una correlación de 0.692, indica que existe una relación positiva considerable; concluyendo que, de no contar con una gestión de riesgos financieros dentro de las entidades financieras, estas verían afectadas en el otorgamiento de créditos ocasionando perdidas en su rentabilidad financiera, de no contar con una gestión de riesgos financieros, dentro de las entidades financieras, los asesores de negocios se verían afectados al realizar la investigación, para otorgar un crédito ocasionando perdidas en la rentabilidad de la entidad financiera, de no contar con una gestión de riesgos financieros, dentro de las entidades financieras, los asesores de negocios se verían afectados al realizar el análisis y evaluación, ocasionando perdidas en la rentabilidad de la entidad financiera. de no contar con una gestión de riesgos financieros, dentro de las entidades financieras, los asesores de negocios se verían afectados al realizar el control y seguimiento, ocasionando perdidas en la rentabilidad de la entidad financiera.

Palabras Clave: Gestión de riesgo financiero, obtención de crédito, rentabilidad.

ABSTRACT

The purpose of the study is to find opportunities for improvement for financial entities by determining the relationship between financial risk management and the granting of loans in order to ensure their investment through an improvement in the administration of the resources provided. For which the type of applied research in which the problem is established and known by the researcher was used, it presents a non-experimental, cross-sectional, correlational design, since the application of experimental processes is not necessary and allows us to know the degree of association that exists between two or more variables to determine and reach the goals set by this research. In which it was obtained as a result: The general hypothesis with a correlation coefficient of 0.617, indicating that there is a considerable positive relationship, the specific hypothesis; Specific hypothesis 1, with a correlation of 0.419, indicates that there is a mean positive relationship, specific hypothesis 2 with a correlation of 0.509, indicates that there is a mean positive relationship; the specific hypothesis 3 with a correlation of 0.692, indicates that there is a considerable positive relationship; concluding that, if they did not have financial risk management within financial entities, they would be affected in the granting of loans causing losses in their financial profitability, if they did not have financial risk management, within financial entities, the business advisers would be affected when conducting the investigation, to grant a loan causing losses in the profitability of the financial institution, if they did not have financial risk management, within financial institutions, business advisers would be affected when performing analysis and evaluation, causing losses in the profitability of the financial institution. If there is no financial risk management, within the financial entities, the business advisers would be affected when carrying out the control and monitoring, causing losses in the profitability of the financial entity.

Keywords: Financial risk management, obtaining credit, profitability.

I.INTRODUCCIÓN

La presente investigación se realizó con el objetivo de brindar apoyo a las cajas municipales sobre la gestión de riesgos financieros, hoy en día todas las entidades requieren procedimientos más acelerados y con más riesgos que les permitan lograr sus objetivos, alcanzar las metas propuestas y maximizar los ingresos para garantizar la supervivencia de la organización. Estos riesgos necesarios, en la búsqueda de generar mejores utilidades, conllevan a las entidades a enfrentar eventos adversos que genera con ello ciertas consecuencias que pueden afectar el otorgamiento de los créditos y por ende la generación de utilidades para las entidades. Hoy en día se ha destacado una falta de gestión de riesgo para la actual coyuntura generada por la inestabilidad del mercado poniendo en riesgo la rentabilidad de las organizaciones, tomando en cuenta este tema las entidades debieron actualizar los métodos para disminuir dichos riesgos, a pesar de ello el mercado sigue aún cambiante e inestable haciendo que la gestión de riesgo tenga una mayor implicación dentro de las organizaciones. La gestión de riesgos financieros es una oportunidad valiosa para el desarrollo de cualquier entidad, porque mediante esta actividad podrán proyectar y disminuir los riesgos a los que podría estar expuesta la organización y obtendrán la posibilidad de aventajar los contratiempos para tomar acciones que les de acceso a disminuir su impacto ante situaciones adversas que afecten directamente a la organización. Aunque en el Perú no existe una clara cultura de gestión de riesgos, las entidades del sector financiero están ineludibles a proponer un plan de gestión de riesgos regulado anualmente por el organismo supervisor correspondiente y debe ser descrito en el informe financiero que es presentado al público usuario, de la misma forma que los resultados alcanzados de dicha administración.

En la actualidad las cajas municipales asumen una labor significativa dentro de la economía nacional, tomando en consideración que permite una mayor rentabilidad de dinero a los usuarios sin embargo, las entidades financieras no pueden prever todas las implicancias de los riesgos financieros y pueden verse afectadas con fluctuaciones del mercado por agentes externos refiriéndonos a la actual crisis económica,

ocasionando inestabilidad en el mercado financiero provocando probabilidades de impago de los usuarios llevando a posible desaparición de algunas entidades que no contaron con diferentes metodologías para afrontar los riesgos no previstos, también debemos señalar que estas entidades financieras no tienen pautas claras de control que les permitan hacer frente a todas las situaciones de riesgos generando una ligera inestabilidad con pocas o nulas políticas de recaudación, suscitando una probabilidad de riesgo de liquidez. Por ello, en la presente investigación el problema general estuvo determinado por, ¿En qué medida la gestión de riesgos financieros se relaciona con el otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020? Para los problemas específicos: a) ¿En qué medida la gestión de riesgos financieros se relaciona con la investigación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020?; b) ¿En qué medida la gestión de riesgos financieros se relaciona con el análisis y evaluación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020?; c) ¿En qué medida la gestión de riesgos financieros se relaciona con el control y seguimiento para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020? Como objetivo general de la presente investigación tenemos: Determinar en qué medida la gestión de riesgo y el otorgamiento de crédito se relacionan para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020. De la misma manera se plantea para los objetivos específicos: a) Determinar en qué medida la gestión de riesgos financieros y la investigación se relacionan para las mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020. b) Determinar en qué medida la gestión de riesgos financieros y el análisis y evaluación se relacionan para las mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020. c) Determinar en qué medida la gestión de riesgos financieros y el control y seguimiento se relacionan para las mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020. Como hipótesis general de la investigación se planteó: La gestión de riesgos financieros y el otorgamiento de crédito se relacionan significativamente para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020. Para las hipótesis específicas se planteó: a) La gestión de riesgos financieros y la investigación se relacionan significativamente para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020. b) La gestión de riesgos financieros y el análisis y evaluación se relacionan significativamente para mypes de las cajas municipales de

Chimbote el año 2020. c) La gestión de riesgos financieros y el control y seguimiento se relacionan significativamente para mYPES de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Justificación teórica, las organizaciones siempre han asumido riesgos necesarios por consiguiente se ha vuelto en un tema muy crucial para estudiar, cada organización necesita tomar ciertos riesgos para obtener rentabilidad y continuar generando una absoluta confianza con respecto a sus clientes, por tanto, es muy importante que la información crediticia financiera de la organización tenga un margen positivo de credibilidad generando así oportunidades de confianza con sus usuarios.

Justificación práctica, el motivo para realizar esta investigación fue para destacar la necesidad que tienen las entidades financieras, de contar con una estructura que permita disminuir los riesgos financieros a los que están expuestas continuamente por la diversidad del mercado cambiante. A esto se suma los numerosos esfuerzos que realizan en las instituciones reguladoras de banca y seguros, nacionales e internacionales para velar los intereses de las diferentes organizaciones financieras y puedan continuar brindando un servicio de calidad a los usuarios.

Justificación metodológica, el procedimiento utilizado para la investigación fue el método científico, el objetivo para realizar esta investigación está dirigido hacia el desarrollo de los procedimientos y utilización del método científico como herramienta científica para dar validez y confiabilidad al estudio.

II. MARCO TEÓRICO

Según Lara (2010) en su investigación La Gestión del Riesgo de Crédito en las organizaciones de microfinanzas presentada en España, llegó a la conclusión que se puede proponer un objetivo social para las organizaciones de rubro financiero, que consiste en simplificar el acceso a los servicios financieros de ahorro y crédito a las personas menos favorecidas económicamente.

La gestión de riesgos en las organizaciones de rubro financiero se ha caracterizado por disponer de historiales crediticios poco confiables, fragmentados o defectuosos, ello no permite acceder a una buena calidad de información recabada por la entidad obligando a reducir considerablemente la estimación de un riesgo. Por otro lado, la figura del analista de crédito se encarga de recabar la información del usuario, como historial crediticio, inspecciones en el lugar de trabajo y hogar del cliente; el problema surge cuando el proceso descrito tiende a estar condicionado por la opinión particular del analista de crédito.

Según Artaza (2017) en su estudio realizado en el distrito de San Isidro sobre la gestión de riesgos financieros y su repercusión en la rentabilidad de las entidades del sector bancario, nos demuestra que las organizaciones del sector financiero gestionan sus riesgos para evitar que se generen pérdidas ante posturas que no fueron planeadas desde el inicio del proceso, como una postura para ratificar la rentabilidad proyectada en el plazo en evaluación.

Se concluyó que la gestión de riesgo repercute en la rentabilidad de las organizaciones del sector financiero luego de señalar que la gestión de riesgo concede a los analistas de crédito, planear una probabilidad de pérdida y así saber en cuanto se estimaría la pérdida que la entidad financiera podría tener, y saber cuál sería el impacto en las ganancias y consecuentemente la rentabilidad de la organización financiera. Por otro lado, también se puede determinar que la gestión de riesgo de mercado, permite a los analistas del sector financiero conocer los futuros cambios del sistema, haciendo del mercado siempre cambiante, ya que se encuentra siempre dependientes del valor de las monedas extranjeras y tasas de interés, esto puede incidir notablemente en una

depreciación de las inversiones por consecuente efectos muy negativos en la rentabilidad de las instituciones financieras.

Según Yurivilca (2020) en su estudio realizado en Pichanaqui sobre la gestión riesgo y la rentabilidad en una financiera del distrito mencionado, refiere que, a lo largo del tiempo las organizaciones han gestionado mejores procedimientos a fin de proteger su rentabilidad, esto aplica para la entidad financiera de la investigación en la que los colaboradores indican que se ha tenido una mala administración con respecto al ofrecimiento de créditos, teniendo en cuenta estos problemas se tomó la decisión de disminuir dicho riesgo considerando que esto afectaba directamente a la organización. Se concluyó que la gestión de riesgo ejerce una influencia sobre la rentabilidad en la entidad financiera con una relación positiva muy fuerte, estableciendo que la entidad financiera gestiona sus actividades con el fin de delimitar acciones que afecten de manera significativa la rentabilidad de la entidad. La gestión de riesgo dentro de los parámetros establecidos por las instituciones supervisoras hacen posible el señalamiento de la capacidad de pago y del tipo de cliente con el que se genera una mayor rentabilidad beneficiosa para ambas partes. Así mismo la gestión de riesgo influye notablemente en la toma de decisiones que engloba al estudio del mercado y la identificación del usuario receptor del crédito, con el fin de identificar a los usuarios con probabilidad de incumplimiento de obligaciones contractuales de tal forma que no afecte la rentabilidad de la entidad financiera.

De acuerdo con Príncipe (2019) en su investigación de Gestión y marketing para las mypes, realizada en el Centro comercial Los Ferroles del distrito de Chimbote, las entidades que brinda el servicio en el mencionado centro comercial no utilizan los conocimientos teóricos actuales de la Gestión, generando malas inversiones e impidiendo que se generen activos, provocando que se incumplan las obligaciones contractuales, concluyendo en que no tienen una buena administración de sus activos. Príncipe (2019) Esta investigación nos genera una idea de cuáles serían los riesgos que tiene que afrontar las entidades financieras si no se realiza una correcta investigación de sus usuarios, esto puede llevar a posibles impagos por parte de los clientes (deudores) y generar un riesgo de liquidez para la entidad financiera.

De acuerdo con Isla y Shupingahua (2019) en su estudio sobre otorgamiento de créditos y su relación con la rentabilidad con una entidad perteneciente al rubro de servicio, concluyó que debido a los pocos analistas y la falta de investigación y evaluación de antecedentes crediticios, la entidad financiera no puede generar un correcto seguimiento a sus usuarios, así mismo no se cuenta con el personal adecuado para realizar constantes vivitas a los clientes, generando una acumulación de las deudas y ocasionando pérdida de liquidez para la entidad financiera.

Según Camac, J. (2018) en su investigación acerca de la gestión de riesgo y la rentabilidad en la entidad financiera PROEMPRESA de la ciudad de Huánuco, ha concluido que, por medio de una excelente gestión en el área de recuperación de crédito de la mencionada entidad, se ha logrado disminuir el índice de morosidad de los usuarios, logrando mantener y acrecentar la rentabilidad de la entidad financiera antes mencionada, esto se ha logrado gracias al aumento de sus analistas financieros aminorando el tiempo que se tarda en realizar la investigación, evaluación y seguimiento de los créditos, generando la posibilidad de abarcar más usuarios a lo largo de la región.

Así mismo Becerra (2018) en su estudio acerca de financiamiento y rentabilidad de las mypes realizado en la ciudad de Tumbes, concluye que el otorgamiento de dinero para con las mypes es una ayuda financiera muy importante para continuar con el crecimiento de las organizaciones, a pesar que un importante grupo de las mencionadas mypes tienen un autofinanciamiento, el autor concluye según los resultados que al menos alguna vez las organizaciones han solicitado un crédito y fueron asesorados por los analistas financieros de las entidades financieras, esto quiere decir que el otorgamiento de un crédito apoyado por un constante seguimiento y control por parte de los asesores financieros mejora notablemente la rentabilidad de las organizaciones del sector comercial.

Según Del Águila (2017) en su estudio realizado sobre la gestión de crédito y su relación con la liquidez, concluyó gestión de liquidez es una parte muy esencial para la organización, pues no se puede iniciar un proyecto sin antes haber realizado un análisis de la capacidad que tiene la organización para generar activos, por ende, sin

este análisis sería riesgoso asumir compromisos contractuales sin la clara convicción de poder cumplirlos.

De acuerdo con Partal y Gomez (2015), se entiende como riesgo la posibilidad de que suceda algún acontecimiento conectado con una realidad definida. De la misma forma, se conoce por riesgo financiero como la probabilidad de generar pasivos económicos en una realidad determinada, influenciado por un mercado en constantes cambios e inestable, ya sea visto desde un corto, mediano o largo plazo. Así mismo la gestión de riesgos financieros es muy necesaria en la organización para la toma de decisiones generando una posibilidad de conocer el momento crucial de la realidad actual. Una vez aplicada dicha la gestión deberá ser, supervisada y controlada esto permitirá maximizar las ganancias económicas y disminuir la exposición al riesgo, así mismo se generará recursos e inversión para los inversionistas (Partal & Gomez, 2015).

De acuerdo con Toro (2014), según su investigación en una revista, indica que; entre algunos de los más importantes riesgos financieros descritos por diferentes autores podemos encontrar; riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez. Como podemos observar la teoría sobre la gestión de riesgo se define como la forma de calcular y analizar situaciones de incertidumbre relacionadas con el rendimiento de una inversión en un mercado de constante cambio, afectando el rendimiento en el corto y mediano plazo y por consiguiente el funcionamiento de las organizaciones, y aún más a las organizaciones emergentes países con economías en constante cambio.

Los riesgos financieros recaen directamente en el rendimiento, los ingresos y el nivel de inversión de cada organización, estos riesgos financieros se calculan no solo por decisiones de la organización, sino por índices de la realidad actual, ellos son: riesgo de mercado que se puede definir como un cambio constante de las inversiones debido a fluctuaciones de la bolsa, cambios de precios de los productos, tasas de interés y tasas de cambio; riesgo de liquidez, se define como la incapacidad de convertir en dinero un bien o servicio a favor y tener que pagar altas tasas de intereses y distintas a las de la actual realidad, obedeciendo y cumpliendo con los acuerdos

contractuales. Riesgo de crédito, se define como el fallo del incumplimiento del pago por parte del receptor del préstamo de dinero. (Mejía, 2013, p.40)

Según Berggrum. el riesgo de mercado tiene como base el flujo constante en los precios, así como las variaciones bruscas en el mercado con los precios los precios en las actividades comerciales (Berggrum, 2015, p.5)

El riesgo de mercado, se define como una posibilidad de adolecer pérdidas económicas en virtud de a probables cambios en el mercado siempre cambiante que generarían variación en la significación de los activos dentro del balance general, aquellos pueden ser; de tipos de interés, de precios y de cambios según los activos en el mercado de cada realidad (Partal y Gómez, 2015).

Interpretando a Rivero y Rivas, cuando una organización brinda un bien o un servicio con la total confianza de obtener una retribución en el futuro, está dentro del mercado de crédito, para esto tiene que contar con ciertas características: debe contar con un usuario y un acreedor con la finalidad de otorgar un bien o un servicio financiero esperando un beneficio por el mismo tomando el punto de vista de la transacción. Tomando como antecedentes lo expuesto anteriormente, el riesgo empieza por la correlación entre usuario y acreedor, es decir, la incertidumbre que pueda originar al acreedor sobre la pérdida que posiblemente pueda surgir por el incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte del usuario al que se le brindo el bien o servicio. (Rivero y Vivas ,2016).

De acuerdo con Partal y Gomez, el riesgo puede definirse como la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones contractuales antes acordadas por los usuarios, afectando directamente a las entidades financieras. El Riesgo financiero de también puede ser definido como la imposibilidad de devolución del capital, puede conceptualizarse como la insuficiencia de cumplir con una obligación contractual financiera, provocando en la entidad financiera una pérdida económica, (Partal y Gómez, 2015)

Para generar una buena investigación se debe reunir la información histórica crediticia tomando como base para predecir la trayectoria de la conducta a futuro del usuario. Dicha predicción que se quiere buscar es la conducta de crédito, con ella se puede realizar una estimación del importe que se le puede otorgar a un cliente. Las

organizaciones deben realizar un análisis veraz del usuario solicitante de crédito, debido al riesgo que la entidad financiera toma al entregar recursos y probablemente el plazo para la devolución del dinero sea de varios años. No obstante, existen otros créditos de los que no se requiere de una profunda investigación, si el crédito que se va a otorgar tiene plazo corto o son de montos no tan altos. (Morales & Morales, 2014)

Los procedimientos que normalmente se realizan para otorgar un crédito empiezan con una solicitud de crédito del usuario hacia la entidad financiera, en la que se debe señalar los datos relevantes para analizar y evaluar la información, esta información que será brindada por el cliente debe ser verídica pues será un referente a la posible opinión sobre el cumplimiento de pago que se le otorgaría al cliente. El crédito que se le otorga a una empresa, es un poco más complicado es decir, se le solicita información de los estados financieros, dicha información que brinda la entidad deberá ser verificada por el analista de crédito y decidir si se acepta o rechaza la solicitud, si la información que fue brindada por el cliente llega a ser falsa podría ser un problema para la entidad financiera generando un problema en la liquidez de la entidad financiera, por ello se debe corroborar la información brindada. (Morales & Morales, 2014).

III.METODOLOGÍA

La investigación toma un carácter cuantitativo al emplear la estadística descriptiva e inferencial para obtener los resultados cuantitativos.

3.1. Tipo y Diseño de investigación

Según Sampietri, (2014) se utilizó una investigación de tipo aplicada, en la cual el problema está establecido y es de conocimiento del investigador, utilizando la investigación para dar una respuesta a las preguntas específicas y contribuir en el incremento del conocimiento del estudio por parte del investigador, se hizo uso de teorías expuestas por autores que explican el comportamiento de las variables en estudio.

Se planteó una investigación descriptiva, según Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). El estudio presentó un diseño no experimental, transversal de tipo correlacional, es por ello que no se necesita aplicar procesos experimentales, pues lo anterior expuesto nos permite determinar el grado de asociación existente entre en el estudio y disponer de los fines trazados para el presente estudio.

3.2. Variables y Operacionalización

La matriz de operacionalización está documentada en el Anexo 01 de la presente investigación.

Gestión de riesgo financiero, se centra en medir los riesgos de crédito y posibles riesgos de mercado, de cualquier inversión financiera, así como en establecer planes de contingencia y cobertura para evitar un riesgo de liquidez y asegurar la rentabilidad de la entidad. (Mejía, 2006)

Riesgo de mercado, se desarrolla con respecto a la oscilación de las finanzas, así mismo son parte de este riesgo los cambios inesperados de los precios de los insumos, bienes y servicios; así como las tasas de interés y cambio de moneda extranjera

Riesgo de crédito, se puede definir como el incumplimiento de obligaciones contractuales de crédito, con respecto a ambos actores que participan como acreedor y deudor,

Riesgo de liquidez, se explica como la posibilidad de fallar en el objetivo de transformar en dinero un activo, así como la posibilidad de pagar elevadas tasas de un actor en tercera persona con el fin de cumplir con las obligaciones contractuales. (Mejía, 2013)

Otorgamiento de Créditos, es la decisión de aprobar o declinar un crédito depende del resultado de la investigación que se le realiza al solicitante, observado constantemente bajo un análisis y evaluación para determinar la veracidad de la información brindada sin olvidar del control y seguimiento que se acuerda con ambas partes para la aceptación del crédito. (Morales y Morales, 2014, p. 100)

Investigación, para otorgamiento de crédito a los nuevos usuarios, así como a los usuarios de los que ya se tiene algún antecedente de crédito, se requiere saber la capacidad financiera de endeudamiento. Para ello se requiere un análisis sobre los antecedentes financieros, esta información recolectada del usuario nos brindará una mejor idea de las necesidades que el usuario tiene y brindarle un oportuno servicio.

Análisis y evaluación, se determina mediante la revisión de la información que el usuario brindó a la entidad financiera, dando el consentimiento para que el crédito sea otorgado, para ello se deberá analizar la práctica de pago y la capacidad para cumplir con sus compromisos contractuales, con el fin de evitar posibles endeudamientos.

Control y seguimiento, al culminar la recolección de información y la revisión de la misma y de cumplir todos los requisitos para que el crédito sea otorgado por la entidad financiera, lo siguiente sería formular, según la capacidad de pago del usuario, los plazos para devolución del crédito, posterior a ello se deberá realizar un seguimiento al crédito otorgado para aminorar el riesgo de incumplimientos contractuales y asegurar la inversión y retorno de activos. (Morales & Morales, 2014)

3.3. Población, muestra y muestreo

Población, se consideró como población a las de las cajas municipales que tienen representación en el distrito de Chimbote, siendo representada por: Caja del Santa, Caja Sullana, Caja Piura, Caja Arequipa y Caja Trujillo. De las cuales se opta por tomar como población a 2 colaboradores vinculados con la gestión crediticia de cada una de las cajas municipales antes mencionadas dando como resultado a un total de 10 asesores de negocios.

Muestreo, para la presente investigación se utilizó el muestreo no probabilístico, a través de muestreo casual o intencional tomando en cuenta a un total de 10 asesores de negocios vinculados al sector crediticio de las entidades financieras antes mencionadas. Se trata de un proceso en el que el investigador seleccione los elementos a encuestar y no depende de una fórmula para hallar la probabilidad, por el contrario, está relacionado con la particularidad del estudio en cuestión y los propósitos del investigador Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el presente estudio se utilizó la técnica de la encuesta, para determinar la relación existente entre la gestión de riesgos financieros y la obtención de créditos.

Según (Bernal, 2010), una de las técnicas más desarrolladas es la técnica de la encuesta. La encuesta se fundamenta en un cuestionario o conjunto de preguntas que se preparan con el propósito de obtener información de las personas alcanzando los objetivos de la investigación. En general, un cuestionario es el grupo de ítems respecto a las variables que van a medirse. El cuestionario nos permitió que el proceso de recolección de datos sea estandarizado y uniforme, puesto que un diseño inadecuado recoge información incompleta e imprecisa generando información no confiable.

Para determinar la confiabilidad del cuestionario sobre la primera variable se aplicó una prueba de niveles, la misma que dio como resultado un coeficiente de alfa de Cronbach de 0.730 para la variable Gestión de riesgo financiero y 0.743 para la variable Otorgamiento de crédito, lo cual permite afirmar que el instrumento empleado en la prueba piloto tiene un nivel aceptable de confiabilidad. (Ver Anexo 5)

La validez del instrumento de obtención de datos fue realizada por el juicio de 3 expertos Licenciados en Administración lo que dio como resultado, aplicable. (Ver anexo 3)

3.5.Procedimientos

Se empleó la técnica de la encuesta mediante la aplicación de un cuestionario, se empleó la aplicación Google Forms con un total de 16 preguntas dirigido hacia los asesores de negocios, vinculados con la gestión crediticia, de las cajas municipales en la ciudad de Chimbote (Caja del Santa, Caja Sullana, Caja Piura, Caja Arequipa y Caja Trujillo), la aplicación de dicha encuesta fue virtual con la ayuda de la aplicación mencionada.

3.6.Método de análisis de datos

El procesamiento de la información para desarrollar los resultados se efectuó empleando el programa estadístico IBM SPSS versión 25 y el programa Microsoft Excel.

3.7.Aspectos éticos

El estudio se ejecutó respetando el método científico y con el adecuado estilo APA séptima edición, obteniendo una estructura adecuada de acuerdo a los lineamientos de la investigación propuestos por la universidad.

IV. RESULTADOS

4.1. Para analizar los resultados de la investigación se presenta el proceso desarrollado a través de la estadística descriptiva.

4.1.1. Estadística descriptiva de la variable, gestión de riesgo financiero.

Tabla 1

Variable 1: gestión de riesgo financiero

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	9	90%	90%	90%
	Totalmente de acuerdo	1	10%	10%	100%
	Total	10	100%	100%	

Interpretación: Conforme a la Tabla 1, el 90% de un total de 10 asesores de negocios encuestados, indican que están de acuerdo con la Gestión de riesgo financiero de las cajas municipales de Chimbote y el 10% indican que están Totalmente de acuerdo.

4.1.2. Estadística descriptiva de las dimensiones de la variable gestión de riesgo financiero.

Tabla 2

Dimensión 1: Riesgo de mercado					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Valido	De acuerdo	6	60.0%	60.0%	60.0%
	Totalmente de acuerdo	4	40.0%	40.0%	100.0%
	Total	10	1.0	1.0	
Dimensión 2: Riesgo de crédito					
	De acuerdo	7	70%	70%	70%
	Totalmente de acuerdo	3	30%	30%	100%
	Total	10	100%	100%	
Dimensión 3: Riesgo de liquidez					
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	10%	10%	10%
	De acuerdo	9	90%	90%	100%
	Total	10	100%	100%	

Interpretación: Conforme a la Tabla 2, podemos constatar que el 60% de un total de 10 asesores de negocios encuestados, indican que están de acuerdo con el riesgo de mercado de las cajas municipales de Chimbote y el 40% indican que están totalmente de acuerdo con el riesgo de mercado. Conforme a la segunda dimensión el 70% de un total de 10 asesores de negocios encuestados, indican que están de acuerdo con el riesgo de crédito de las cajas municipales de Chimbote y el 30% indican que están totalmente de acuerdo. Así mismo según la tabla 2, para la tercera dimensión, el 10% de un total de 10 asesores de negocios encuestados, indican que están de acuerdo con el riesgo de liquidez de las cajas municipales de Chimbote y el 90% indican que están totalmente de acuerdo con el riesgo de liquidez.

4.1.3. Estadística descriptiva de la variable otorgamiento de crédito.

Tabla 3

Variable 2: otorgamiento de crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	6	60%	60%	40%
	Totalmente de acuerdo	4	40%	40%	100%
	Total	10	100%	100%	

Interpretación: Conforme a la Tabla 5, el 60% de un total de 10 asesores de negocios encuestados, indican que están de acuerdo con el otorgamiento de crédito de las cajas municipales de Chimbote y el 40% indican que están totalmente de acuerdo.

4.1.4. Estadística descriptiva de las dimensiones de la variable otorgamiento de crédito

Tabla 4

Dimensión 1: Investigación					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	3	30%	30%	30%
	Totalmente de acuerdo	7	70%	70%	100%
	Total	10	100%	100%	
Dimensión 2: Análisis y Evaluación					
	De acuerdo	6	60%	60%	60%
	Totalmente de acuerdo	4	40%	40%	100%
	Total	10	100%	100%	
Dimensión 3: Control y Seguimiento					
	De acuerdo	3	30%	30%	30%
	Totalmente de acuerdo	7	70%	70%	100%
	Total	10	100%	100%	

Interpretación: Conforme a la Tabla 3, el 30% de un total de 10 asesores de negocios encuestados, indican que están de acuerdo con la investigación de las cajas municipales de Chimbote y el 70% indican que están totalmente de acuerdo. Con respecto a la segunda dimensión, el 60% de un total de 10 asesores de negocios encuestados, indican que están de acuerdo con el análisis y evaluación de las cajas municipales de Chimbote y el 40% indican que están totalmente de acuerdo. Así mismo según la Tabla 3, el 30% de un total de 10 asesores de negocios encuestados, indican que están de acuerdo con el control y seguimiento de las cajas municipales de Chimbote y el 70% indican que están totalmente de acuerdo.

4.2. Prueba de normalidad

Según Hernández, Fernández y Batista (2014) para la evaluación y validación de la prueba de hipótesis sostienen al respecto que, se encuentran dos tipos de análisis que pueden ser utilizados para probar la hipótesis, estas son los análisis parámetros y los no paramétricos. Cada uno de estos análisis se sustenta con una característica diferente y para saber que análisis usar se debe tomar en cuenta el planteamiento del problema, así como las variables que la conforman, además del tipo de hipótesis y el nivel de medición.

En el siguiente estudio se aplicará la prueba no paramétrica, por la razón que las variables son categóricas. Para emplear el coeficiente de Rho de Spearman, el nivel de medición de las variables debe estar en un nivel ordinal, donde las muestras están ordenadas por rangos Hernández, Fernández y Batista (2014) Así mismo las variables en el estudio gozan de un nivel menor a 0.005 asumiendo

4.3. Contrastación de Hipótesis

De acuerdo al contraste para este estudio se aplicaron pruebas no paramétricas, mediante la prueba de Rho de Spearman, debido a los resultados obtenidos en la prueba de normalidad. Según López y Fachelli (2015) menciona que el coeficiente Rho de Spearman es un estadístico para evaluar la relación existente entre variables, las cuales se miden por intervalos (p.215). La tabla se detalla en el (Anexo 6)

4.4. Prueba de Hipótesis General:

La gestión de riesgos financieros y el otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Hipótesis Nula (H_0): No existe relación significativa entre la gestión de riesgos financieros y el otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020

Hipótesis Alternativa (H_a): Si existe relación significativa entre la gestión de riesgos financieros y el otorgamiento de crédito para mYPES de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Significación:

- a. Significancia $P = 0,05$
- b. Nivel de aceptación = 95%

Regla de decisión:

- c. Sig. $E < \text{Sig. } P. (0.05)$ entonces se rechaza H_0
- d. Sig. $E > \text{Sig. } P. (0.05)$ entonces se acepta H_0

Tabla 5

Prueba de correlación de variables - hipótesis general

			Gestión de Riesgo Financiero	Otorgamiento de Crédito
Rho de Spearman	Gestión de Riesgo Financiero	Coeficiente de correlación	1.000	0.617
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	10	10
	Otorgamiento de Crédito	Coeficiente de correlación	0.617	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	10	10

Interpretación: La Tabla 11 señala la prueba de Rho de Spearman, que muestra a las variables de estudio con un nivel de significancia (bilateral) menor a 0.05, es decir " $0.000 < 0.05$ ". Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula. Así mismo, ambas variables gozan de una correlación de 0.617, lo cual según la tabla 10 indica que existe una relación positiva considerable, en consecuencia, se acepta la

hipótesis de investigación, la cual indica que existe una relación moderada positiva entre gestión de riesgos financieros y otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

4.5. Prueba de hipótesis específica 1:

La gestión de riesgo financiero y la investigación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Hipótesis Nula (Ho): No existe relación significativa entre la gestión de riesgo financiero y la investigación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Hipótesis Alterna (Ha): Si existe relación significativa entre la gestión de riesgo financiero y la investigación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Tabla 6
Prueba de correlación de hipótesis específica 1

					Gestión de Riesgo Financiero	Investigación
Rho Spearman	de	Gestión Riesgo Financiero	de	Coeficiente correlación	de	1.000
				Sig. (bilateral)		0.000
				N	10	10
		Investigación		Coeficiente correlación	de	0.419
				Sig. (bilateral)		0.000
				N	10	10

Interpretación: La Tabla 12 señala la prueba de Rho de Spearman, que muestra a la variable y dimensión de estudio con un nivel de significancia (bilateral) menor a 0.05, es decir " $0.000 < 0.05$ ". Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula. Así mismo, la variable y la dimensión gozan de una correlación de 0.419, lo cual según la tabla 10 indica que existe una relación positiva media, en consecuencia, se acepta la hipótesis alterna, la cual indica que existe una relación moderada positiva entre la gestión de riesgo financiero y la investigación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

4.6. Prueba de hipótesis específica 2:

La gestión de riesgo financiero y el análisis y evaluación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Hipótesis Nula (H_0): No existe relación significativa entre la gestión de riesgo financiero y el análisis y evaluación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Hipótesis Alterna (H_a): Si existe relación significativa entre la gestión de riesgo financiero y el análisis y evaluación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Tabla 7

Prueba de correlación de hipótesis específica 2

			Gestión de Riesgo Financiero	Análisis y Evaluación
Rho de Spearman	Gestión de Riesgo Financiero	Coeficiente de correlación	1.000	0.509
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	10	10
	Análisis y Evaluación	Coeficiente de correlación	0.509	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	10	10

Interpretación: La Tabla 13 señala la prueba de Rho de Spearman, que muestra a la variable y dimensión de estudio con un nivel de significancia (bilateral) menor a 0.05, es decir “0.000<0.05”. Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula. Así mismo, la variable y la dimensión gozan de una correlación de 0.509, lo cual según la tabla 10 indica que existe una relación positiva media, en consecuencia, se acepta la hipótesis alterna, la cual indica que existe una relación moderada positiva entre la gestión de riesgo financiero y el análisis y evaluación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

4.7. Prueba de hipótesis específica 3:

La gestión de riesgo financiero y el control y seguimiento para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Hipótesis Nula (H_0): No existe relación significativa entre la gestión de riesgo financiero y el control y seguimiento para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Hipótesis Alterna (H_a): Si existe relación significativa entre la gestión de riesgo financiero y el control y seguimiento para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

Tabla 8

Prueba de correlación de hipótesis específica 3

			Gestión de Riesgo Financiero	Control y Seguimiento
Rho Spearman	de	Gestión de Riesgo Financiero	1.000	,692
				0.000
			N	10
		Control y Seguimiento	,692	1.000
			0.000	
			N	10

Interpretación: La Tabla 14 señala la prueba de Rho de Spearman, que muestra a la variable y dimensión de estudio con un nivel de significancia (bilateral) menor a 0.05, es decir " $0.000 < 0.05$ ". Por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula. Así mismo, la variable y la dimensión gozan de una correlación de 0.692, lo cual según la tabla 10 indica que existe una relación positiva considerable, en consecuencia, se acepta la hipótesis alterna, la cual indica que existe una relación moderada positiva entre la gestión de riesgo financiero y el control y seguimiento para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020.

V. DISCUSIÓN

5.1. Discusión por objetivos

La discusión tuvo como objetivo general determinar en qué manera se relacionan la gestión de riesgo y el otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020. Así mismo con respecto a los objetivos específicos determinar en qué medida la gestión de riesgos financieros y la investigación se relacionan para las mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020; determinar en qué medida la gestión de riesgos financieros y el análisis y evaluación se relacionan para las mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020; determinar en qué medida la gestión de riesgos financieros y el control y seguimiento se relacionan para las mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020 estos se cumplieron. Los objetivos de la presente investigación muestran similitudes con Artaza (2017) cuyo objetivo fue determinar de qué manera la gestión de riesgos financieros influyen en la productividad de las organizaciones del sector financiero, en Lima, que estos guardan afinidad con el propósito y los resultados de la investigación.

5.2. Discusión por metodología

Para el estudio se desarrolló una investigación de tipo aplicada, el problema es conocido por el autor y está establecido, utilizando la investigación para obtener las respuestas a las preguntas específicas establecidas, generando una contribución en el conocimiento de la investigación, de tal manera que se da a conocer el uso de teorías que fueron anteriormente propuestas por autores, generando una explicación de la manera como se relacionan las variables en este estudio. La investigación se desarrolló con un diseño experimental, transversal de tipo correlacional por lo que no es requerida la aplicación de procesos experimentales, esto nos permite saber el grado de asociación que existe entre dos o más variables para disponer y llegar a los fines trazados por el presente estudio. De los trabajos previos utilizados como antecedentes, se encuentra que dicha metodología tiene coincidencia con Yurivilca (2020) que plantea una investigación descriptiva de diseño no experimental y de tipo aplicada correlacional.

5.3. Discusión por resultados.

Hipótesis general

Los resultados encontrados mediante el uso de Rho de Spearman, muestran una relación entre las variables gestión de riesgos financieros y otorgamiento de créditos con un porcentaje de 0.000, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula. Además, ambas variables poseen una correlación de 0.617, por consiguiente, la hipótesis del presente estudio se acepta y esto indica que existe una relación moderada positiva entre las variables. Dicho resultado tiene coherencia con los resultados obtenidos de Yurivilca (2020) Gestión de riesgo y la rentabilidad realizado en una financiera en Chanchamayo, cuyo propósito fue determinar el riesgo de pago impuntual o nulo de tal manera que en la entidad financiera consolidar su producción financiera constante, que obtuvo una correlación mediante el coeficiente de Spearman menor a 0.05, esto quiere decir que el porcentaje de probabilidad de error es de 0,000% al afirmar que, si existió una relación directa entre gestión de riesgo y rentabilidad y se pudo determinar la relación tomando en cuenta el grado de significancia planteado de (0,05) que se acepta la hipótesis. De acuerdo al coeficiente de correlación de 0,915 podemos concluir que ambas variables se relacionan de forma positiva muy fuerte.

Hipótesis específica 1

Los resultados encontrados mediante el uso de Rho de Spearman, muestra una relación entre la gestión de riesgo financiero y la investigación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020. con un porcentaje de 0.000, por lo tanto, la hipótesis nula es rechazada. Además, la variable y la dimensión poseen una correlación de 0.419, por consiguiente, existe una relación positiva media, entre variable y dimensión. Dicho resultado tiene coherencia con los resultados obtenidos de Yurivilca (2020), en su investigación realizada en una entidad financiera en Chanchamayo, cuyo propósito fue determinar el riesgo de impago total de tal manera que en la entidad financiera asegure su producción financiera constante, que obtuvo una correlación mediante el coeficiente de Spearman menor a 0.05, es decir que el porcentaje de probabilidad de error es de 0.003, esto afirma que, si existió una relación directa entre la política de administración del riesgo y toma de decisiones por tanto se

puede determinar la relación tomando en cuenta el grado de significancia planteado de (0,05) que se acepta la hipótesis. De acuerdo al coeficiente de correlación de 0,511 podemos concluir que las variables se relacionan de manera forma considerable.

Hipótesis específica 2

Los resultados encontrados mediante el uso de Rho de Spearman, muestra una relación entre la gestión de riesgo financiero y el análisis y evaluación para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020 con un porcentaje de 0.000, por lo tanto, la hipótesis nula es rechazada. Además, la variable y la dimensión gozan de una correlación de 0.509, por consiguiente, existe una relación positiva media, entre variable y dimensión. Dicho resultado tiene semejanza según los resultados obtenidos de Yurivilca (2020) en su investigación, gestión de riesgo y la rentabilidad en una entidad financiera en Chanchamayo, cuya finalidad fue determinar el riesgo de impago total de tal manera que en la entidad financiera , ni se vea afectada la producción financiera constante, que obtuvo una correlación mediante el coeficiente de Spearman menor a 0.05, es decir que el porcentaje de probabilidad de error es de 0,002 al afirmar que, si existió una relación directa entre la política de administración del riesgo y toma de decisiones por tanto se puede determinar la relación tomando en cuenta el grado de significancia planteado de (0,05) que se acepta la hipótesis. De acuerdo al coeficiente de correlación de 0,686 podemos concluir que las variables se relacionan de forma positiva considerable.

Hipótesis específica 3

Los resultados encontrados mediante el uso de Rho de Spearman, muestra una relación entre la gestión de riesgo financiero y el control y seguimiento para mypes de las cajas municipales de Chimbote el año 2020 con un porcentaje de 0.000, por lo tanto, la hipótesis nula es rechazada. Además, la variable y la dimensión gozan de una correlación de 0.692, lo cual muestra que existe una relación positiva considerable, entre variable y dimensión. Dicho resultado tiene coherencia con los resultados obtenidos de Yurivilca (2020) en su investigación, gestión de riesgo y la rentabilidad en una entidad financiera en Chanchamayo, cuyo propósito fue determinar el riesgo

de pago impuntual o nulo de tal manera que en la entidad financiera garantizando su producción financiera constante, que obtuvo una correlación mediante el coeficiente de Spearman menor a 0.05, es decir que el porcentaje de probabilidad de error es de 0,000% al afirmar que, si existió una relación directa entre la política de administración del riesgo y toma de decisiones por tanto se puede determinar la relación tomando en cuenta el grado de significancia planteado de (0,05) que se acepta la hipótesis. De acuerdo al coeficiente de correlación de 0,775 podemos concluir que las variables se relacionan de forma positiva muy fuerte.

VI. CONCLUSIONES

Comparando los resultados del estudio realizado con los objetivos se exponen las siguientes conclusiones.

Primero, se cumplió el objetivo general y a la vez con la hipótesis general planteada respecto al cual los resultados mostraron que ambas variables del estudio alcanzaron un nivel menor a 0.05 de significancia, es decir se aceptó la hipótesis alterna determinando que si existe relación entre gestión de riesgo y obtención de crédito. En vista de ello, se concluye que existe una relación entre gestión de riesgo y obtención de crédito en 0.617 de grado de correlación, esto nos indica que es positiva considerable. De no contar con una gestión de riesgos financieros dentro de las entidades financieras, estas verían afectadas en el otorgamiento de créditos ocasionando perdidas en su rentabilidad financiera.

Segundo, se cumplió el objetivo específico 1 y a la vez con la hipótesis específica 1, frente a los resultados y a la muestra de un nivel menor a 0.05 de significancia, es decir se aceptó la hipótesis alterna determinando que si existe relación entre gestión de riesgo y la investigación. Así mismo, se concluye que existe relación entre gestión de riesgo y obtención de crédito en 0.511 de grado de correlación, la cual indica que es positiva considerable. De no contar con una gestión de riesgos financieros, dentro de las entidades financieras, los asesores de negocios se verían afectados al realizar la investigación, para otorgar un crédito ocasionando perdidas en la rentabilidad de la entidad financiera.

Tercero, se cumplió el objetivo específico 2 y a la vez con la hipótesis específica 2, frente a los resultados y a la muestra de un nivel menor a 0.05 de significancia, es decir se aceptó la hipótesis alterna determinando que si existe relación entre gestión de riesgo y el análisis y evaluación. En vista de ello, se concluye que existe relación entre gestión de riesgo y obtención de crédito en 0.509 de grado de correlación, la cual indica que es positiva media. De no contar con una gestión de riesgos financieros, dentro de las entidades financieras, los asesores de negocios se verían afectados al

realizar el análisis y evaluación, ocasionando perdidas en la rentabilidad de la entidad financiera.

Cuarto, se cumplió el objetivo específico 3 y a la vez con la hipótesis específica 3, frente a los resultados y a la muestra de un nivel menor a 0.05 de significancia, es decir se aceptó la hipótesis alterna determinando que si existe relación entre gestión de riesgo y la el control y seguimiento. Por tanto, se concluye que existe relación entre gestión de riesgo y obtención de crédito en 0.692 de grado de correlación, la cual indica que es positiva considerable. De no contar con una gestión de riesgos financieros, dentro de las entidades financieras, los asesores de negocios se verían afectados al realizar el control y seguimiento, ocasionando perdidas en la rentabilidad de la entidad financiera.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a los gerentes de las cajas municipales de Chimbote continuar con la mejora de la gestión de riesgos financieros, de definir los lineamientos, estudiar los resultados e incrementar las campañas de capacitación hacia los usuarios con el afán acortar la brecha de incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte de los usuarios a los que se les otorgó el crédito.
2. Se recomienda a los gerentes de las cajas municipales de Chimbote continuar implementando políticas para la gestión de riesgos, analizando el comportamiento de los usuarios y profundizando en la investigación de antecedentes, este análisis se deberá ir mejorando con el tiempo, tomando en cuenta las cualidades financieras del usuario, así como su historial crediticio, fuentes de dinero, evaluaciones por terceros y patrimonio; la forma correcta de estimar, las cualidades antes mencionadas, debe estar apegada a las políticas estipuladas por los organismos financieros supervisores.
3. Se recomienda a los gerentes de las cajas municipales de Chimbote optimizar las políticas de la gestión de riesgo con el fin de maximizar los ingresos de la entidad financiera y evitar el sobre endeudamiento y los incumplimientos de las obligaciones contractuales. Se requiere optimizar mediante un mejoramiento en las políticas de análisis y evaluación, generando planes de contingencia para situaciones no previstas en este mercado cambiante para tomar acciones ante dichas situaciones además de un reporte que servirá como antecedente para otorgamiento de préstamos posteriores. Así mismo se recomienda a los gerentes de las entidades financieras en estudio, utilizar los recursos de instituciones que brindan reportes crediticios confiables logrando contrastar con el análisis y evaluación hecha por la entidad financiera y brindar un servicio de calidad a usuario.
4. Se recomienda a los gerentes de las cajas municipales de Chimbote continuar con el asesoramiento de sus usuarios, por parte de sus asesores comerciales a fin de evitar malas inversiones y pérdida de activos, los asesores comerciales deben apoyar a los usuarios por medio de charlas de formación en administración e

inversión, dando soporte en la toma de decisiones para inversiones de calidad por parte de los usuarios generando un mayor conocimiento sobre cómo invertir el dinero prestado y mejorar la calidad de inversión del usuario, a fin de evitar sobre endeudamientos, disminución en la entrada de dinero y el incumplimiento de las obligaciones contractuales.

REFERENCIAS

- Artaza, A. (2017). *Gestión de riesgos financieros y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector bancario, distrito de San Isidro, año 2017*. (Tesis de título profesional). Recuperada de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/12152#:~:text=En%20la%20presente%20investigaci%C3%B3n%20se,de%20San%20Isidro%2C%20a%C3%B1o%202017>
- Becerra, G (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes sector restaurantes de mariscos en el distrito la cruz - tumbes, 2018*. (Tesis de título profesional). Recuperada de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8896/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_BECERRA_GARCIA_LEYDI_MELISSA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Berggrum, L. y Alonso, J. (2015). *Introducción al análisis de riesgo financiero*. Recuperado de <https://www.ecoediciones.com/biblioteca-digital/libros-de-contabilidad-y-finanzas/introduccion-al-analisis-de-riesgo-financiero-3ra-edicion/>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación* (3. ° edición ed.). PEARSON EDUCACIÓN
- Cruz, K. (2019). *Propuesta para reducir el riesgo en el otorgamiento de crédito a los clientes de la empresa Wiener Lab, sede Colombia*. (Tesis de título profesional). Recuperada de <https://repositorio.uniminuto.edu/handle/10656/10731>

Del Águila, P. (2017). *Evaluación de la gestión de crédito y su impacto en la liquidez de la empresa constructora BARTHE PUSCAN LUIS EIRL durante el año 2014*. (Tesis de título profesional). Recuperada de http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/2178/TP_CON_0001_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Espinoza, E. (2017). Gestión del riesgo de liquidez. Perú. Recuperado de: <https://www.fenacrep.org/blog/109-gestion-del-riesgo-de-liquidez>

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (6. ° ed.). México D.F.: Interamericana Editores.

Camac Vela, J. (2018). La gestión del riesgo y la rentabilidad en la financiera PROEMPRESA S.A agencia Huánuco 2017. (Tesis de título profesional). Universidad de Huánuco

Isla, J. y Shupingahua J (2019). *Otorgamiento de créditos y su incidencia en la rentabilidad de la Compañía Peruana de Servicios S.A.C, Tarapoto 2017*. (Tesis de título profesional). Recuperada de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/39652>

Lara, J (2010). *La gestión del riesgo de crédito en las instituciones de microfinanzas*. (Tesis de doctorado). Recuperada de <https://hera.ugr.es/tesisugr/18892656.pdf>

López, P. y Fachelli, S. (2015) *Metodología de la investigación social cuantitativa*. (1era ed.). Barcelona, España

Mejía, C. (2006). Identificación de riesgos empresariales. En C. Mejía, Administración de Riesgos - Un enfoque empresarial. Medellín, Colombia.

Mejía, C. (2013). *Identificación de riesgos*. Medellín: Editorial Rondo.

Morales, A., y Morales, J. (2014). *Crédito y Cobranza* (Primera edición ed.). GRUPO EDITORIAL PATRIA.

Paredes Medina, L. (2014). *Análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito FRANDESC LTDA., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo. Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.*

Partal, A., & Gómez, P. (2015). *Gestión de riesgos financieros en la banca internacional*. Pirámide.

Príncipe, G (2019). *Gestión de calidad con el uso de marketing y propuestas de mejora de las micro y pequeñas empresas sector servicio, rubro estética en centro comercial los Ferroles, distrito de Chimbote, provincia del santa, 2017.* (Tesis de título profesional). Recuperada de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14361>

Reyes, K. y Valencia, K. (2018). *Acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del centro comercial Los Ferroles, Chimbote 2018.*

(Tesis de título profesional). Recuperada de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/29033>

Toro, J. (2014, diciembre 31). Análisis del riesgo financiero en las PYMES. *Revista Lasallista de Investigación*, 11(2).

Yurivilca, L. (2020). *Gestión de riesgo y la rentabilidad en la financiera QAPAQ s. a. del distrito de Pichanaqui*, 2020. (Tesis para título profesional). Recuperada de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17225>

ANEXOS

ANEXO 1: Matriz de operacionalización de variables

Título: Gestión de riesgo financiero y otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote año 2020

Variable	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Escala de medición
GESTIÓN DE RIESGO	Se centra en medir los riesgos de crédito y posibles riesgos de mercado, de cualquier inversión financiera, así como en establecer planes de contingencia y	La medida de esta variable se realiza a través de encuestas dirigidas a 2 asesores de negocio de cada una de las cajas municipales de la ciudad de Chimbote: Caja del Santa, Caja Sullana, Caja Piura, Caja	Riesgos mercado	Variación de precios	1	Ordinal (LIKERT) 1. totalmente en desacuerdo 2. en desacuerdo 3. ni de acuerdo ni en desacuerdo 4. de acuerdo 5. totalmente de acuerdo.
				Variación de tasas de cambio de divisas	2	
				Variación de tasas de interés	3	
				Variación de inversiones	4	
			Riesgo de crédito	Estimación de la probabilidad de impago	5	
				Políticas de cobro	6	
				Estudios de crédito	7	

	cobertura para evitar un riesgo de liquidez y asegurar la rentabilidad de la entidad. (Mejía, 2013)	Arequipa y Caja Trujillo.	Riesgo de Liquidez	Inadecuada administración de dinero	8	
				Incumplimiento de obligaciones	9	
				Inadecuadas prácticas de endeudamiento	10	
OTORGAMIENTO DE CRÉDITO	La decisión de otorgar o negar un crédito depende del resultado de la investigación que se hace acerca del solicitante fijando un análisis y evaluación para determinar la veracidad de la información brindada sin olvidar del control	Esta variable se determinará mediante la realización de encuestas dirigidas a 2 asesores de negocio de cada una de las cajas municipales de la ciudad de Chimbote: Caja del Santa, Caja Sullana, Caja Piura, Caja	Investigación	Requisitos	11 y 12	
			Análisis y Evaluación	Recolección de información	13	
				Verificación de información	14	
			Control y Seguimiento	Plazos	15	
				Verificación del cumplimiento de plan de inversión	16	

	y seguimiento que se acuerda con ambas partes para la aceptación del crédito. (Morales y Morales, 2014, p. 100)	Arequipa y Caja Trujillo.				
--	--	------------------------------	--	--	--	--

ANEXO 2: Cuestionario



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

UNIVERSIDAD PRIVADA CÉSAR VALLEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CUESTIONARIO SOBRE Gestión de riesgo financiero y otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote año 2020.

A. INTRODUCCIÓN:

Estimado(a) analista de crédito, el presente cuestionario es parte de un proyecto de investigación que tiene por finalidad la obtención de información acerca de la Gestión de riesgo y el otorgamiento de crédito de las cajas municipales para las Mypes del centro comercial Los Ferroles en la ciudad de Chimbote 2020

B. INDICACIONES:

- Este cuestionario es ANÓNIMO. Por favor, responda con sinceridad
- Lea determinadamente coma ítem. Cada uno tiene cinco posibles respuestas. Contesta a las preguntas marcando con una “X”.

El significado de cada número es: 1. totalmente en desacuerdo; 2. en desacuerdo, 3.ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4.de acuerdo, 5. totalmente de acuerdo.

VARIABLE Gestión de riesgo financiero						
DIMENSIONES	ÍTEMs	5	4	3	2	1
Riesgos de mercado	1.Considera que la variación de precios en la actual coyuntura ha generado una inestabilidad en el mercado afectando considerablemente el riesgo de impago de cuotas.					
	2.Considera que el incremento de la divisa extranjera acrecentó el riesgo del compromiso de pago por parte de los usuarios.					
	3.Considera que la variación de la tasa de interés genera un riesgo de impago en los usuarios.					
	4.Considera que la variación de la bolsa de valores generó una inestabilidad en la inversión de sus usuarios.					
Riesgo de crédito	5.Considera que la probabilidad de impago de sus usuarios es alta.					
	6.Considera que las políticas de cobro de su entidad financiera son eficientes para aminorar el incumplimiento de los compromisos de pago.					
	7. Considera que un oportuno estudio de crédito disminuirá el incumplimiento de los compromisos de pago.					
Riesgo de Liquidez	8. Considera que una inadecuada administración del dinero acrecentará el riesgo de liquidez para su entidad financiera.					
	9. Considera que el incumplimiento de las obligaciones por parte de los usuarios produciría un					

	riesgo en la liquidez de su entidad financiera.					
	10. Considera que una inadecuada práctica de endeudamiento por parte de los usuarios generaría un riesgo en la liquidez de su entidad financiera.					
VARIABLE Otorgamiento de crédito						
Investigación	11. Considera que los requisitos para otorgar un crédito en su entidad financiera no son complicados.					
	12. Considera que los requisitos solicitados por su entidad financiera son los necesarios para otorgar un crédito.					
Análisis y Evaluación	13. Considera que la recolección de información del usuario es asequible.					
	14. Considera que la verificación de la información obtenida del usuario es muy fácil de constatar.					
Control y Seguimiento	15. Considera que los plazos crediticios de su entidad financiera, se adecuan a la necesidad de cada usuario.					
	16. Considera que realiza un seguimiento y constante asesoramiento al usuario para asegurar la inversión y evitar el incumplimiento de compromisos.					

Anexo 3: MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE OBTENCIÓN DE DATOS

Título de la investigación: Gestión de riesgo financiero y otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote año 2020							
Apellidos y nombres del Investigador:		AGUILAR ROJAS KEVIN WALTER					
Apellidos y nombres del experto:							
		ASPECTO POR EVALUAR				OPINIÓN DEL EXPERTO	
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEM /PREGUNTA	ESCALA	SI CUMPLE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES / SUGERENCIAS
Gestión de Riesgo Financiero	Riesgo de mercado	Variación de precios	Considera que la variación de precios en la actual coyuntura ha generado una inestabilidad en el mercado afectando considerablemente el riesgo de impago de cuotas.	Ordinal			
		Variación de tasas de cambio de divisas	Considera que el incremento de la divisa extranjera acrecentó el riesgo del compromiso de pago por parte de los usuarios.	Ordinal			
		Variación de tasas de interés	Considera que la variación de la tasa de interés genera un riesgo de impago en los usuarios.	Ordinal			
		Variación de inversiones	Considera que la variación de la bolsa de valores generó una inestabilidad en la inversión de sus usuarios.	Ordinal			
	Riesgo de crédito	Estimación de la probabilidad de impago	Considera que la probabilidad de impago de sus usuarios es alta.	Ordinal			
		Políticas de cobro	Considera que las políticas de cobro de su entidad financiera son eficientes para aminorar el incumplimiento de los compromisos de pago.	Ordinal			

		Estudios de crédito	Considera que un oportuno estudio de crédito disminuirá el incumplimiento de los compromisos de pago.	Ordinal			
	Riesgo de liquidez	Inadecuada administración de dinero	Considera que una inadecuada administración del dinero acrecentará el riesgo de liquidez para su entidad financiera.	Ordinal			
		Incumplimiento o de obligaciones	Considera que el incumplimiento de las obligaciones por parte de los usuarios produciría un riesgo en la liquidez de su entidad financiera.	Ordinal			
		Inadecuadas prácticas de endeudamiento o	Considera que una inadecuada práctica de endeudamiento por parte de los usuarios generaría un riesgo en la liquidez de su entidad financiera.	Ordinal			
Otorgamiento de crédito	Investigación	Requisitos	Considera que los requisitos para otorgar un crédito en su entidad financiera no son complicados.	Ordinal			
			Considera que los requisitos solicitados por su entidad financiera son los necesarios para otorgar un crédito.	Ordinal			
	Análisis y Evaluación	Recolección de información	Considera que la recolección de información del usuario es asequible.	Ordinal			
		Verificación de información	Considera que la verificación de la información obtenida del usuario es muy fácil de constatar.	Ordinal			
	Control y Seguimiento	Plazos	Considera que los plazos crediticios de su entidad financiera, se adecuan a la necesidad de cada usuario.	Ordinal			
		Verificación del	Considera que realiza un seguimiento y constante asesoramiento al usuario para	Ordinal			

		cumplimiento de plan de inversión	asegurar la inversión y evitar el incumplimiento de compromisos.				
Firma del experto			Fecha ____ / ____ / ____				

Nota: Las DIMENSIONES e INDICADORES, solo si proceden, en dependencia de la naturaleza de la investigación y de las variables.

MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE OBTENCIÓN DE DATOS

Título de la investigación: Gestión de riesgo financiero y otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote año 2020

Apellidos y nombres del Investigador:		AGUILAR ROJAS KEVIN WALTER					
Apellidos y nombres del experto:		CHAVARRIA QUISE BRUNO JOE					
		ASPECTO POR EVALUAR				OPINIÓN DEL EXPERTO	
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM /PREGUNTA	ESCALA	SI CUMPLE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES / SUGERENCIAS
Gestión de Riesgo Financiero	Riesgo de mercado	Variación de precios	Considera que la variación de precios en la actual coyuntura ha generado una inestabilidad en el mercado afectando considerablemente el riesgo de impago de cuotas.	Ordinal	X		
		Variación de tasas de cambio de divisas	Considera que el incremento de la divisa extranjera acrecentó el riesgo del compromiso de pago por parte de los usuarios.	Ordinal	✓		
		Variación de tasas de interés	Considera que la variación de la tasa de interés genera un riesgo de impago en los usuarios.	Ordinal	✓		
		Variación de inversiones	Considera que la variación de la bolsa de valores generó una inestabilidad en la inversión de sus usuarios.	Ordinal	✓		
	Riesgo de crédito	Estimación de la probabilidad de impago	Considera que la probabilidad de impago de sus usuarios es alta.	Ordinal	✓		
		Políticas de cobro	Considera que las políticas de cobro de su entidad financiera son eficientes para aminorar el incumplimiento de los compromisos de pago.	Ordinal	✓		
		Estudios de crédito	Considera que un oportuno estudio de crédito disminuirá el incumplimiento de los compromisos de pago.	Ordinal	✓		
	Riesgo de liquidez	Inadecuada administración de dinero	Considera que una inadecuada administración del dinero acrecentará el riesgo de liquidez para su entidad financiera.	Ordinal	✓		
		Incumplimiento de obligaciones	Considera que el incumplimiento de las obligaciones por parte de los usuarios produciría un riesgo en la liquidez de su entidad financiera.	Ordinal	✓		

		Inadecuadas prácticas endeudamiento	de	Considera que una inadecuada práctica de endeudamiento por parte de los usuarios generaría un riesgo en la liquidez de su entidad financiera.	Ordinal	✓		
Otorgamiento de crédito	Investigación	Requisitos		Considera que los requisitos para otorgar un crédito en su entidad financiera no son complicados.	Ordinal	✓		
				Considera que los requisitos solicitados por su entidad financiera son los necesarios para otorgar un crédito.	Ordinal	✓		
	Análisis y Evaluación	Recolección información	de	Considera que la recolección de información del usuario es asequible.	Ordinal	✓		
		Verificación información	de	Considera que la verificación de la información obtenida del usuario es muy fácil de constatar.	Ordinal	✓		
	Control y Seguimiento	Plazos		Considera que los plazos crediticios de su entidad financiera, se adecuan a la necesidad de cada usuario.	Ordinal	✓		
		Verificación del cumplimiento de plan de inversión		Considera que realiza un seguimiento y constante asesoramiento al usuario para asegurar la inversión y evitar el incumplimiento de compromisos.	Ordinal	✓		
Firma del experto				Fecha 12 / 02 / 2021				

Nota: Las DIMENSIONES e INDICADORES, solo si proceden, en dependencia de la naturaleza de la investigación y de las variables.

MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE OBTENCIÓN DE DATOS

Título de la investigación: **Gestión de riesgo financiero y otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote año 2020**

Apellidos y nombres del Investigador:		AGUILAR ROJAS KEVIN WALTER					
Apellidos y nombres del experto:		<i>Acuña Castillo Helen Lucia</i>					
		ASPECTO POR EVALUAR				OPINIÓN DEL EXPERTO	
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM /PREGUNTA	ESCALA	SI CUMPLE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES SUGERENCIAS
Gestión de Riesgo Financiero	Riesgo de mercado	Variación de precios	Considera que la variación de precios en la actual coyuntura ha generado una inestabilidad en el mercado afectando considerablemente el riesgo de impago de cuotas.	Ordinal	✓		
		Variación de tasas de cambio de divisas	Considera que el incremento de la divisa extranjera acrecentó el riesgo del compromiso de pago por parte de los usuarios.	Ordinal	✓		
		Variación de tasas de interés	Considera que la variación de la tasa de interés genera un riesgo de impago en los usuarios.	Ordinal	✓		
		Variación de inversiones	Considera que la variación de la bolsa de valores generó una inestabilidad en la inversión de sus usuarios.	Ordinal	✓		
	Riesgo de crédito	Estimación de la probabilidad de impago	Considera que la probabilidad de impago de sus usuarios es alta.	Ordinal	✓		
		Políticas de cobro	Considera que las políticas de cobro de su entidad financiera son eficientes para aminorar el incumplimiento de los compromisos de pago.	Ordinal	✓		
		Estudios de crédito	Considera que un oportuno estudio de crédito disminuirá el incumplimiento de los compromisos de pago.	Ordinal	✓		
	Riesgo de liquidez	Inadecuada administración de dinero	Considera que una inadecuada administración del dinero acrecentará el riesgo de liquidez para su entidad financiera.	Ordinal	✓		
		Incumplimiento de obligaciones	Considera que el incumplimiento de las obligaciones por parte de los usuarios produciría un riesgo en la liquidez de su entidad financiera.	Ordinal	✓		


		Inadecuadas prácticas endeudamiento	de	Considera que una inadecuada práctica de endeudamiento por parte de los usuarios generaría un riesgo en la liquidez de su entidad financiera	Ordinal	✓		
Otorgamiento de crédito	Investigación	Requisitos		Considera que los requisitos para otorgar un crédito en su entidad financiera no son complicados.	Ordinal	✓		
				Considera que los requisitos solicitados por su entidad financiera son los necesarios para otorgar un crédito.	Ordinal	✓		
	Análisis y Evaluación	Recolección información	de	Considera que la recolección de información del usuario es asequible.	Ordinal	✓		
		Verificación información	de	Considera que la verificación de la información obtenida del usuario es muy fácil de constatar.	Ordinal	✓		
	Control y Seguimiento	Plazos		Considera que los plazos crediticios de su entidad financiera, se adecuan a la necesidad de cada usuario.	Ordinal	✓		
		Verificación del cumplimiento de plan de inversión		Considera que realiza un seguimiento y constante asesoramiento al usuario para asegurar la inversión y evitar el incumplimiento de compromisos.	Ordinal	✓		
Firma del experto				Fecha 12 / 02 / 2021				

Nota: Las DIMENSIONES e INDICADORES, solo si proceden, en dependencia de la naturaleza de la investigación y de las variables.

MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE OBTENCIÓN DE DATOS

Título de la investigación: Gestión de riesgo financiero y otorgamiento de crédito para mypes de las cajas municipales de Chimbote año 2020

Apellidos y nombres del Investigador:		AGUILAR ROJAS KEVIN WALTER					
Apellidos y nombres del experto:		Gutierrez Abante Orlando					
ASPECTO POR EVALUAR						OPINIÓN DEL EXPERTO	
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM /PREGUNTA	ESCALA	SI CUMPLE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES / SUGERENCIAS
Gestión de Riesgo Financiero	Riesgo de mercado	Variación de precios	Considera que la variación de precios en la actual coyuntura ha generado una inestabilidad en el mercado afectando considerablemente el riesgo de impago de cuotas.	Ordinal	✓		
		Variación de tasas de cambio de divisas	Considera que el incremento de la divisa extranjera acrecentó el riesgo del compromiso de pago por parte de los usuarios.	Ordinal	✓		
		Variación de tasas de interés	Considera que la variación de la tasa de interés genera un riesgo de impago en los usuarios.	Ordinal	✓		
		Variación de inversiones	Considera que la variación de la bolsa de valores generó una inestabilidad en la inversión de sus usuarios.	Ordinal	✓		
	Riesgo de crédito	Estimación de la probabilidad de impago	Considera que la probabilidad de impago de sus usuarios es alta	Ordinal	✓		
		Políticas de cobro	Considera que las políticas de cobro de su entidad financiera son eficientes para aminorar el incumplimiento de los compromisos de pago.	Ordinal	✓		
		Estudios de crédito	Considera que un oportuno estudio de crédito disminuirá el incumplimiento de los compromisos de pago.	Ordinal	✓		
	Riesgo de liquidez	Inadecuada administración de dinero	Considera que una inadecuada administración del dinero acrecentará el riesgo de liquidez para su entidad financiera.	Ordinal	✓		
		Incumplimiento de obligaciones	Considera que el incumplimiento de las obligaciones por parte de los usuarios produciría un riesgo en la liquidez de su entidad financiera.	Ordinal	✓		

		Inadecuadas prácticas endeudamiento	de	Considera que una inadecuada práctica de endeudamiento por parte de los usuarios generaría un riesgo en la liquidez de su entidad financiera.	Ordinal	✓		
Otorgamiento de crédito	Investigación	Requisitos		Considera que los requisitos para otorgar un crédito en su entidad financiera no son complicados.	Ordinal	✓		
				Considera que los requisitos solicitados por su entidad financiera son los necesarios para otorgar un crédito.	Ordinal	✓		
	Análisis y Evaluación	Recolección información	de	Considera que la recolección de información del usuario es asequible.	Ordinal	✓		
		Verificación información	de	Considera que la verificación de la información obtenida del usuario es muy fácil de constatar.	Ordinal	✓		
	Control y Seguimiento	Plazos		Considera que los plazos crediticios de su entidad financiera, se adecuan a la necesidad de cada usuario.	Ordinal	✓		
		Verificación del cumplimiento de plan de inversión	del	Considera que realiza un seguimiento y constante asesoramiento al usuario para asegurar la inversión y evitar el incumplimiento de compromisos.	Ordinal	✓		
Firma del experto				Fecha 12 / 02 / 2021				
								

Nota: Las DIMENSIONES e INDICADORES, solo si proceden, en dependencia de la naturaleza de la investigación y de las variables.

Anexo 4

Prueba de normalidad

Tamaño de muestra $N < 50$ se aplicará el estadístico Shapiro-Wilk

Tamaño de muestra $N > 50$ se aplicará el estadístico kolmogorov-Smirnov

Hernández (2015) sostiene que cuando la muestra es como máximo de tamaño 50 se puede contrastar la normalidad con la prueba de Shapiro-Wilk .

$N = 10$ asesores de negocio

Hipótesis de normalidad

H_0 : La distribución de la muestra sigue una distribución normal
 H_a : La distribución de la muestra no sigue una distribución normal

Significación:

- a. Significancia $P = 0,05 = 5\%$
- b. Nivel de aceptación = 95%

Regla de decisión:

- a. Sig. E < Sig. P. (0.05) entonces se rechaza H_0
- b. Sig. E > Sig. P. (0.05) entonces se acepta H_0

Anexo 5

Tabla 9

Estadísticas de fiabilidad		
Variables	Alfa de Cronbach	N° de elementos
Gestión de riesgos financieros	0.730	10
Otorgamiento de crédito	0.743	6

Fuente: Elaboración Propia (Spss versión 25)

Anexo 6

Tabla 10

Rango de Interpretación correlación

RANGO	RELACIÓN
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	No existe Correlación
0.01 a 0.10	Correlación positiva débil
0.11 a 0.50	Correlación positiva media
0.51 a 0.75	Correlación positiva considerable
0.76 a 0.90	Correlación positiva muy fuerte
0.91 a 1.00	Correlación positiva muy fuerte

Fuente: López y Fachelli (2015)